

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

สำหรับงวด 9M2566 สภาพเศรษฐกิจเริ่มมีการฟื้นตัวมากขึ้น แต่ภาคการส่งออกยังติดขัดจากอุปสงค์ภายนอกประเทศที่ลดลง โดยเฉพาะในอเมริกา ที่เผชิญกับปัญหาด้านเงินเฟ้อ และยังมีความเสี่ยงที่เศรษฐกิจจะอยู่ในภาวะถดถอย ส่วนเศรษฐกิจโดยรวมในประเทศฟื้นตัวจากภาคท่องเที่ยวที่มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาเพิ่มขึ้น ทำให้กำลังซื้อภายในประเทศดีขึ้นตามลำดับ รวมถึงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคก็สูงขึ้นเช่นเดียวกัน

ภาพรวมของรายได้สำหรับไตรมาสที่ 3 มีรายได้รวม 245.85 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่ 263.27 ล้านบาท ลดลงจำนวน 17.42 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7% จากกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคที่ลดลง เนื่องจากกำลังซื้อในประเทศอเมริกาลดลงจากภาวะเศรษฐกิจในอเมริกา อย่างไรก็ตาม POLY ยังมีการกระจายรายได้ไปยังหลายกลุ่มธุรกิจทำให้ผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจในอเมริกาส่งผลมาไม่มากนัก เนื่องจากยอดขายในกลุ่มสินค้าชิ้นส่วนยานยนต์ยังมีการเติบโตของยอดขายจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ส่วนกลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์ก็มีการเติบโตเช่นเดียวกันจากการเพิ่มสายผลิตภัณฑ์

ภาพรวมด้านต้นทุน ค่าวัตถุดิบเริ่มปรับตัวไปในทิศทางที่ดีขึ้นโดยเฉพาะยางสังเคราะห์ เม็ดพลาสติก และซิลิโคน ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักมีราคาลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 รวมถึงต้นทุนด้านค่าไฟฟ้า ที่มีการปรับค่า Ft ลดลงจาก 91 สตางค์ต่อหน่วย เป็น 67 สตางค์ต่อหน่วย โดยมีผลในเดือนกันยายน 2566 และลดลงเพิ่มเติมจากนโยบายของรัฐบาลเป็น 20 สตางค์ต่อหน่วยโดยมีผลในเดือน ตุลาคม 2566 - ธันวาคม 2566

บริษัทยังให้ความสำคัญในด้านของการรักษาสิ่งแวดล้อมและการลดการใช้พลังงาน บริษัทได้ดำเนินการติดตั้งแผง Solar cell เพื่อลดต้นทุนด้านค่าไฟฟ้าที่มีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปีก่อนเช่นเดียวกัน โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เริ่มมีการทดสอบระบบการจ่ายไฟฟ้า และสามารถใช้ได้ไตรมาสที่ 4

บริษัทได้มีการจ่ายคืนหนี้สินระยะยาวในระหว่างงวดเพิ่มเติมประมาณ 160 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม 2566 เพื่อลดภาระและความเสี่ยงด้านดอกเบี้ย ที่ทยอยปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย

มุมมองฝ่ายบริหารยังมีความเชื่อมั่นในธุรกิจ แม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากหลายๆ ปัจจัยส่งผลให้กำไรลดลงจากปีก่อน แต่บริษัทยังสามารถทำกำไรได้ และมีโอกาสฟื้นตัวกลับมาได้สูง สามารถเติบโตได้ในอนาคตด้วยปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งและสภาพคล่องที่สูง ในขณะที่มีสัดส่วนของหนี้ที่อยู่ในระดับต่ำ ประกอบกับปัจจัยภายนอกที่เริ่มฟื้นตัว เช่น ราคาวัตุดิบ การฟื้นตัวของผู้บริโภค รวมถึงการลงทุนจากต่างประเทศที่เข้ามามีส่วนร่วมในห่วงโซ่อุปทานที่ทำให้แต่ละอุตสาหกรรมมีการเติบโต นอกจากนี้ฝ่ายบริหารยังให้ความสำคัญกับประสิทธิภาพในกระบวนการทำงาน การผลิต ที่ได้มีการปรับปรุงตลอดเวลาเพื่อให้พร้อมกับทุกๆ โอกาสที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

รายได้ตามกลุ่มอุตสาหกรรม	9M2565		9M2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%		
รายได้จากการขาย						
กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์	405.9	51.3%	458.4	63.4%	52.5	12.9%
กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค	288.2	36.5%	162.6	22.5%	(125.6)	(43.6%)
กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์	95.4	12.1%	99.3	13.7%	3.9	4.1%
รายได้จากการขายรวม	789.5	99.9%	720.3	99.6%	(69.2)	(8.8%)
รายได้อื่น	0.9	0.1%	2.7	0.4%	1.8	200.0%
รายได้รวม	790.4	100.0%	723.0	100.0%	(67.4)	(8.5%)

รายได้จากการขาย

สำหรับงวด 9M2566 รายได้จากการขายรวมลดลง 67.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลง 8.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุหลักที่ทำให้รายได้ลดลงมาจากสินค้ากลุ่มอุปโภคบริโภค ที่มียอดขายลดลง 125.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลง 43.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปัญหาภาวะเศรษฐกิจในอเมริกา ทำให้ลูกค้าปรับประมาณการยอดขายใหม่ จึงต้องเคลียร์สินค้าออกจากคลังสินค้าและเลื่อนคำสั่งซื้อออกไป ทำให้ยอดขายสินค้าลดลงดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม เพื่อลดผลกระทบจากปัญหาภาวะเศรษฐกิจในอเมริกา ลูกค้าได้มีการปรับแผนกลยุทธ์ โดยได้เริ่มทดลองวางขายสินค้าในต่างประเทศเพิ่มเติม เช่น แคนาดา และนิวซีแลนด์ โดยได้เริ่มมีการสั่งซื้อสินค้าเพื่อนำไปทดลองขายในประเทศในไตรมาสที่ 3 และอยู่ระหว่างการวิจัยการตลาดและผลตอบรับจากลูกค้า

สินค้าในกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์มีการเติบโตจากปีก่อนอย่างชัดเจน โดยมียอดขายเพิ่มขึ้น 52.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้น 12.9% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากชิ้นส่วนยานยนต์ที่เป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ได้เริ่มผลิตตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 และค่อยๆ เพิ่มกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง จนถึงไตรมาสที่ 3 รวมถึงในด้านราคา มีการปรับราคาของสินค้าให้สูงขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนค่าวัตถุดิบที่ได้มีการปรับขึ้นโดยใช้ราคาวัตถุดิบในช่วงไตรมาสที่ 1-2 เป็นฐานในการคำนวณซึ่งเป็นช่วงที่ราคาวัตถุดิบมีราคาสูง

ขณะที่กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์เติบโตที่ 3.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.1% เนื่องจากสินค้าเริ่มทำตลาดที่กว้างมากขึ้นจากการขยายฐานลูกค้าในอเมริกา เนื่องจากต้นทุนทางการแพทย์ในอเมริกาที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้แนวโน้มการรักษาตัวที่บ้านได้รับความนิยมมากขึ้น เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายที่ต่ำกว่า นอกจากนี้สินค้าในกลุ่มเพิ่มโอกาสการมีบุตรก็เริ่มมีคำสั่งซื้อเพิ่มมากขึ้นเช่นเดียวกัน จากการบอกต่อของผู้ใช้งานที่ได้รับผลลัพธ์ที่ดี

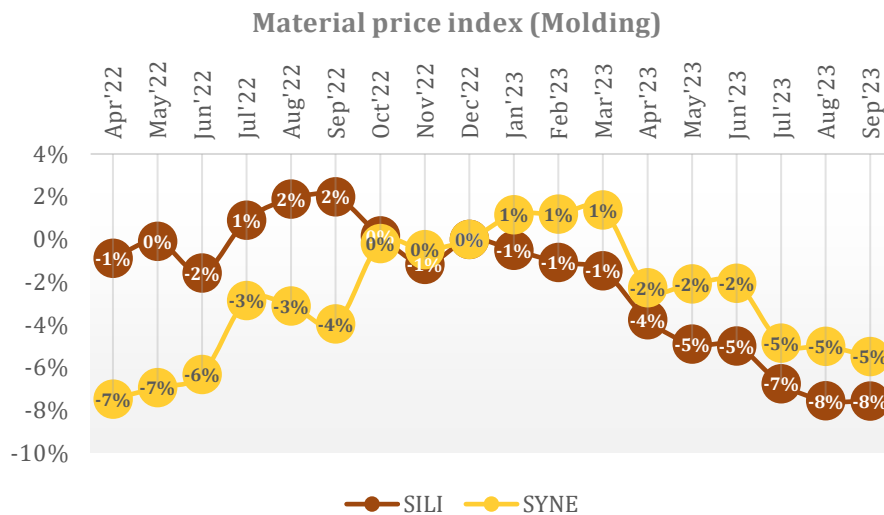
ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

(หน่วย: ล้านบาท)	9M2565	9M2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
ต้นทุนขาย	594.0	556.1	(37.9)	(6.4%)
กำไรขั้นต้น	195.5	164.1	(31.3)	(16.0%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	24.8%	22.8%	(2.0%)	

กำไรขั้นต้นสำหรับงวด 9M2566 เท่ากับ 164.1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 31.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลง 16.0% โดยมีรายละเอียดของโครงสร้างต้นทุนดังนี้

ต้นทุนขาย	9M2565		9M2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% ต่อรายได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	% ต่อรายได้	ล้านบาท	% ต่อรายได้		
ต้นทุนวัตถุดิบ	342.3	43.3%	307.0	42.6%	(35.3)	(0.7%)
ต้นทุนค่าแรง	101.8	12.9%	89.9	12.5%	(11.8)	(0.4%)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	63.8	8.1%	70.8	9.8%	6.8	1.7%
ต้นทุนค่าใช้จ่ายการผลิตอื่น ๆ	86.1	10.9%	88.4	12.3%	2.3	1.4%
ต้นทุนขายรวม	594.0	75.2%	556.1	77.2%	(37.9)	

ต้นทุนวัตถุดิบ



กราฟดัชนีราคาวัตถุดิบ เปรียบเทียบแต่ละเดือนโดยใช้ราคา ณ เดือนธันวาคม 2565 เป็นราคาฐานในการคำนวณเพื่อเปรียบเทียบ ประกอบด้วยวัตถุดิบหลักคือ ซิลิโคน(SILI) และยางสังเคราะห์(SYNE)

สำหรับงวด 9M2566 สัดส่วนของต้นทุนวัตถุดิบต่อรายได้ลดลงจาก 43.3% เป็น 42.6% เนื่องจากแนวโน้มของราคาวัตถุดิบสำหรับไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 มีการลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 เมื่อเปรียบเทียบกับข้อมูลราคาวัตถุดิบของปี 2565 ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 และสูงสุดในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 – ไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 ทำให้สัดส่วนของต้นทุนวัตถุดิบต่อรายได้เมื่อเทียบกับปีก่อนลดลง

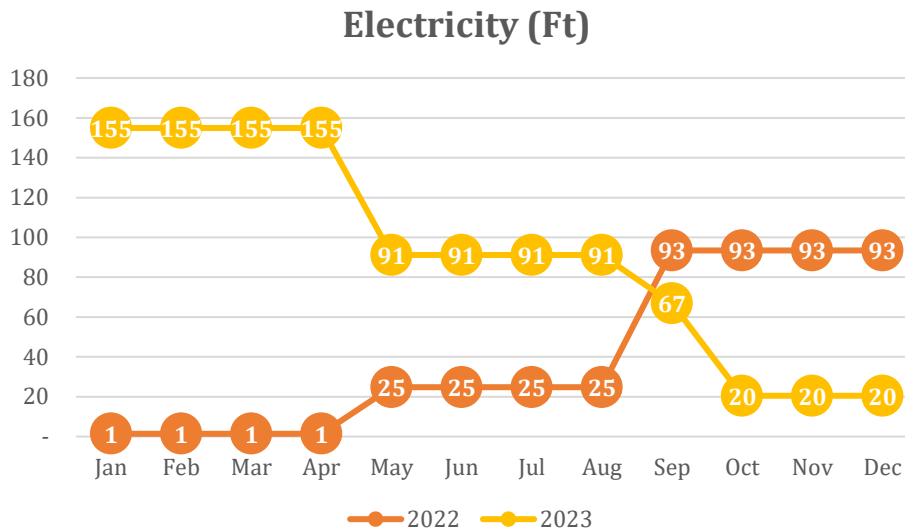
ต้นทุนค่าแรง

สำหรับงวด 9M2566 ต้นทุนค่าแรงลดลง 11.8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากการลดจำนวนพนักงานบางส่วนที่ได้รับผลกระทบจากการเลื่อนคำสั่งซื้อของสินค้ากลุ่มบรรจุภัณฑ์ซิลิโคน โดยต้นทุนค่าแรงมีสัดส่วนเป็น 12.5% ของรายได้ ซึ่งลดลงจากปีก่อน 0.4% เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมจำนวนพนักงานและการอนุมัติจ่ายค่าล่วงเวลา ตลอดจนการวางแผนการผลิต และการบริหารสินค้าคงคลัง รวมถึงมีการใช้ระบบ Automation มาทดแทนพนักงานบางส่วนเพื่อลดขั้นตอนในการทำงานเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพมากที่สุด

ต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

เนื่องจากรายได้รวมที่ลดลงเนื่องจากการชะลอคำสั่งซื้อของสินค้าอุปโภคและบริโภค และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน จากเครื่องจักรใหม่ที่เข้ามาเพื่อรองรับคำสั่งซื้อใหม่จากลูกค้า แต่คำสั่งซื้อจากลูกค้าจะค่อยๆ เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ รวมถึงอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ลดลง ทำให้สัดส่วนของต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้สูงขึ้น

ต้นทุนค่าใช้จ่ายการผลิตอื่น ๆ



Source : <https://www.mea.or.th/our-services/tariff-calculation/ft/bG2m6iSUN>

ต้นทุนค่าใช้จ่ายการผลิตอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 2.3 ล้านบาท และมีสัดส่วนต่อรายได้เพิ่มขึ้น 1.4% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากอัตราค่าไฟฟ้าที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากการปรับอัตราค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) จึงทำให้ค่าไฟฟ้าเฉลี่ยต่อการใช้ไฟ 1 หน่วยเพิ่มสูงขึ้นประมาณ 30%-40% สำหรับไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 และเพิ่มสูงขึ้นประมาณ 20% สำหรับช่วงไตรมาสที่ 2-3 ของปี 2566

อย่างไรก็ตาม POLY ได้มีการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์เพื่อลดภาระด้านต้นทุนพลังงาน และลดความเสี่ยงเรื่องความผันผวนของค่าไฟฟ้า โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 การติดตั้งได้แล้วเสร็จเป็นส่วนใหญ่และอยู่ระหว่างทดสอบการจ่ายไฟเข้าสู่ระบบ และในไตรมาสที่ 4 จะสามารถทำงานได้ทั้งระบบ

การวิเคราะห์รายได้ ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้นของแต่ละกลุ่มผลิตภัณฑ์ สามารถแสดงได้ดังต่อไปนี้
กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์

หน่วย: ล้านบาท	9M2565	9M2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้จากการขาย	405.9	458.4	52.5
ต้นทุนขาย	335.9	395.9	60.0
กำไรขั้นต้น	70.0	62.44	(7.5)
% อัตรากำไรขั้นต้น	17.2%	13.6%	(3.6%)

สำหรับงวด 9M2566 รายได้จากการขายกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์เพิ่มขึ้น 52.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.9 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 3 ที่มีผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่เริ่ม Mass production และเริ่มขายในไตรมาสนี้ โดยส่วนใหญ่ผลิตภัณฑ์ที่ขายมาจากโรงงานพลาสติกที่ได้เริ่มลงทุนไปในปี 2565 ซึ่งเริ่มมีรายได้ตั้งแต่ไตรมาส 4 ของปี 2565 และยอดขายค่อยๆ เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ อย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ลดลงจากปีก่อนที่ 17.2% เป็น 13.6% หรือลดลง 3.6% มีสาเหตุจากต้นทุนค่าวัตถุดิบที่สูงขึ้น โดยเฉพาะในไตรมาสที่ 1-2 ของปี 2566 และต้นทุนค่าไฟฟ้าและพลังงานที่สูงขึ้นจากการปรับค่า Ft ประกอบกับการลดลงของคำสั่งซื้อบางส่วนที่ย้ายมาผลิตที่ POLY ชั่วคราว ซึ่งสินค้าดังกล่าวมีอัตรากำไรที่ค่อนข้างสูง เมื่อรายได้ดังกล่าวลดลงจึงส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้น

กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค

หน่วย: ล้านบาท	9M2565	9M2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้จากการขาย	288.2	162.6	(125.6)
ต้นทุนขาย	219.4	121.3	(98.1)
กำไรขั้นต้น	68.9	41.3	(27.5)
% อัตรากำไรขั้นต้น	23.9%	25.4%	1.5%

รายได้จากกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ได้รับผลกระทบจากปัญหาเศรษฐกิจในอเมริกาที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น ทำให้รายได้จากกลุ่มสินค้าอุปโภคบริกลดลง 125.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตามอัตรากำไรขั้นต้นได้มีการปรับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 23.9 เป็น 25.4 สาเหตุหลักจากการโยกเครื่องจักรไปใช้ในกลุ่มสินค้าอื่นๆ และการควบคุมชั่วโมงการทำงานล่วงเวลา รวมถึงมีการปรับปรุงกระบวนการผลิตโดยการใช้ระบบ Automation มากขึ้น ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น

กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์

หน่วย: ล้านบาท	9M2565	9M2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้จากการขาย	95.3	99.3	4.0
ต้นทุนขาย	38.7	38.9	0.2
กำไรขั้นต้น	56.6	60.4	3.8
% อัตรากำไรขั้นต้น	59.4%	60.8%	1.4%

สำหรับ 9M2566 กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์ยังคงมีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยมากกว่า 60% โดยรายได้กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.0 ล้านบาท จากผลิตภัณฑ์กลุ่มที่ช่วยเพิ่มโอกาสการมีบุตรซึ่งได้รับผลตอบรับค่อนข้างดีจากผู้ใช้งาน โดยมียอดขายสูงขึ้นเรื่อยๆ และมีอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากค่าต้นทุนวัตถุดิบเริ่มลดลง และมีอัตรากำไรขั้นต้นการผลิตที่สูงขึ้นทำให้ต้นทุนต่อหน่วยลดลง

ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวม	9M2565		9M2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% ต่อรายได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้		
ค่าใช้จ่ายในการขาย	9.4	1.2%	11.5	1.6%	2.1	0.4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	47.0	5.9%	48.7	6.7%	1.7	0.8%
(กลับรายการ) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น	0.1	0.0%	3.7	0.5%	3.6	0.5%
(กำไร) ขาดทุนอื่น	(24.5)	(3.1%)	1.6	0.2%	26.0	3.3%
รวมค่าใช้จ่าย	32.0	4.1%	65.5	9.1%	33.4	5.0%

สำหรับงวด 9M2566 ค่าใช้จ่ายรวมอยู่ที่ 65.5 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น และกำไรอื่นที่ลดลงจากปีก่อนกลับเป็นขาดทุนอื่นซึ่งทำให้ค่าใช้จ่ายรวมสูงขึ้น 33.4 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย	9M2565		9M2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% ต่อรายได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้		
เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงาน	6.6	0.8%	8.0	1.1%	1.4	0.3%
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย	0.2	0.1%	0.4	0.1%	0.2	0.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายอื่น ๆ	2.6	0.3%	3.1	0.4%	0.5	0.1%
รวมค่าใช้จ่ายในการขาย	9.4	1.2%	11.5	1.6%	2.1	0.4%

สำหรับงวด 9M2566 ค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 11.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9M2565 เท่ากับ 2.1 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเงินเดือนและค่าตอบแทนเพิ่มขึ้น 1.4 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนพนักงานขายเพิ่มขึ้น เพื่อทดแทนพนักงานขายที่ลาออกในช่วงไตรมาสที่ 1-2 ของปี 2565 และค่าใช้จ่ายในการขายอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 0.5 ล้านบาท จากค่าใช้จ่ายในการขนส่งที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการมีการขายต่างประเทศมากขึ้น และสินค้าตัวอย่างที่ส่งไปให้ลูกค้า เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ขายในไตรมาสที่ 3-4 ของปี 2566

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	9M2565		9M2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% รายได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผู้บริหารและพนักงาน	22.1	2.8%	22.1	3.1%	0.0	0.3%
ค่าที่ปรึกษาและบริการวิชาชีพ	7.3	0.9%	5.0	0.7%	(2.3)	(0.2%)
ค่าสาธารณูปโภคและค่าซ่อมแซม	5.8	0.7%	4.0	0.6%	(1.8)	(0.2%)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	6.7	0.9%	6.9	1.0%	0.2	0.1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ	5.1	0.7%	10.8	1.5%	5.7	0.8%
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	47.0	6.0%	48.7	6.8%	1.7	0.8%

สำหรับงวด 9M2566 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 48.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดก่อน 1.7 ล้านบาท หรือมีส่วนต่อรายได้เพิ่มขึ้น 0.8% สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ เพิ่มขึ้น 5.7 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าธรรมเนียมในการจ่ายคืนเงินกู้ล่วงหน้าที่ยังอยู่ในงวดประมาณ 4 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการเดินทางและที่พักเพื่อเจรจากับ Supplier ประมาณ 0.5 ล้านบาทสำหรับช่วงไตรมาสที่ 1-2

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับงวด 9M2566 มีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จากรายการรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ ซึ่งเป็นรายการขายแม่พิมพ์ โดยเงื่อนไขการชำระค่าแม่พิมพ์ดังกล่าวจะถูกเรียกเก็บรวมไปกับค่าสินค้า ซึ่งรายการดังกล่าวได้ครบกำหนดระยะเวลาในการตัดชำระแล้ว แต่ยังไม่มียอดชำระสินค้าเพิ่มเติมจากลูกค้าเกินกว่า 1 ปี จึงบันทึกรายการจากยอดคงเหลือของรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระของลูกค้าดังกล่าวเป็นค่าเผื่อผลขาดทุนทั้งจำนวน

กำไร/ขาดทุนอื่น

กำไร/ขาดทุนอื่น ประกอบด้วย กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น และกำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายสินทรัพย์ สำหรับงวด 9M2565 ที่มีกำไรอื่น 24.5 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่มาจากการจำหน่ายอุปกรณ์ให้กับลูกค้า แต่สำหรับงวด 9M2566 ไม่ได้มีรายการพิเศษดังกล่าว รายการขาดทุนอื่นสำหรับงวด 9M2566 ส่วนใหญ่ประกอบด้วยผลต่างอัตราแลกเปลี่ยน และขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่สามารถใช้งานได้

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	9M2565	9M2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม	14.7	4.3	(10.4)	(70.5%)
ดอกเบี้ยหนี้สินตามสัญญาเช่า	3.6	3.7	0.1	0.5%
รวมต้นทุนทางการเงิน	18.3	8.0	(10.3)	(56.4%)

สำหรับงวด 9M2566 ต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 8.0 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 10.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 56.4 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของดอกเบี้ยเงินกู้ยืม เนื่องจากการจ่ายชำระหนี้หลังจากได้รับเงินจากการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2565 รวมถึงการจ่ายคืนชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มเติมอีกประมาณ 160 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม 2566 เพื่อลดความเสี่ยงและภาระด้านดอกเบี้ย เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ	9M2565	9M2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
กำไรสุทธิ	122.5	80.1	(42.3)	(34.6%)
อัตรากำไรสุทธิ	15.5%	11.1%	-4.4%	

กำไรสุทธิสำหรับงวด 9M2566 เท่ากับ 80.1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 42.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34.6 เนื่องจากยอดคำสั่งซื้อที่ลดลงโดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค รวมถึงต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานไฟฟ้าที่สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเนื่องจากต้องแบกรับต้นทุนคงที่ต่อหน่วยสูงขึ้น รวมถึงการบันทึกค่า Prepayment fee ที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงินกู้ก่อนกำหนดชำระ เพื่อลดดอกเบี้ยในอนาคตจากสถานะอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับค่าใช้จ่ายขายและบริหารที่ส่วนใหญ่เป็นต้นทุนคงที่ ส่งผลให้กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิโดยรวมลดลง

ฐานะทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2565	30 ก.ย. 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	706.8	502.6	(204.2)	28.9%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	986.0	981.6	(4.4)	(0.4%)
สินทรัพย์รวม	1,692.8	1,484.2	(208.6)	(12.3%)
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	252.2	176.4	(75.8)	(30.0%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	237.3	100.8	(136.5)	(57.5%)
หนี้สินรวม	489.5	277.2	(212.4)	(43.4%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุน	450.0	450.0	-	0.0%
กำไรสะสม	70.6	74.3	3.7	5.2%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	682.7	682.7	-	0.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,203.3	1,207.0	3.7	0.3%

* อัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวด 9M2566 คำนวณจากข้อมูลทางการเงินตามงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ 12 เดือนย้อนหลัง และใช้ข้อมูลทางการเงินตามงบแสดงฐานะการเงิน ณ 31 ธันวาคม 2565 และ 30 กันยายน 2566

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,484.2 ล้านบาท ลดลง 208.6 ล้านบาท แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 204.2 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 4.4 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากสาเหตุหลักคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ลดลงจำนวน 243.4 ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวและนำไปฝากเป็นเงินฝากประจำ 6 เดือนเพื่อสร้างผลตอบแทนในอัตราที่สูงขึ้น รวมถึงลูกหนี้การค้าที่ลดลงจำนวน 42.6 ล้านบาทสอดคล้องกับยอดขายที่ลดลง และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง จากเงินทดรองจ่ายค่าเครื่องจักรที่ลดลง และการคิดค่าเสื่อมราคาระหว่างงวด

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 277.2 ล้านบาท ลดลง 212.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.4 แบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนลดลง 75.8 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 136.5 ล้านบาท โดยหนี้สินรวมลดลงเนื่องจากในระหว่างงวดมีจ่ายคืนเงินทดรองจ่ายเพื่อซื้อเครื่องจักร และการจ่ายคืนหนี้สินระยะยาวระหว่างงวดประมาณ 160 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,207.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.7 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมจากกำไรสุทธิระหว่างงวดจำนวน 80.1 ล้านบาท หักลบกับเงินปันผลจ่ายที่จ่ายไประหว่างงวดประมาณ 76.5 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	2565	9M2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.8	2.8	0.0
อัตราค่าไรซ์ตัน	24.9	22.8	(2.1)
อัตราค่าไรสุทธิ	14.9	11.1	(3.8)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	18.1	14.8	(3.2)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	11.4	5.9	(5.5)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.4	0.2	(0.2)
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest-Bearing Debt to EBITDA Ratio) (เท่า)	1.0	0.5	(0.5)

อัตราค่าไรสุทธิ

สำหรับงวด 9M2566 อัตราค่าไรสุทธิลดลงจากร้อยละ 14.9 เหลือร้อยละ 11.1 คิดเป็นการลดลงร้อยละ 3.8 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของกำไรขั้นต้นที่ได้กล่าวไปแล้วเบื้องต้น ประกอบกับการจ่ายชำระหนี้สินล้นพ้นหน้าทำให้บริษัทบันทึกค่าธรรมเนียมสำหรับการจ่ายชำระหนี้สินล้นพ้นหน้าเป็นค่าใช้จ่ายบริหาร และการรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงจากปีก่อนเป็น 14.8% โดยเป็นการลดลงจากปีก่อน 3.2% เนื่องจากระหว่างงวดมีกำไรสุทธิลดลงประมาณร้อยละ 34.6 เมื่อเปรียบเทียบกับ 9M2565

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงจากปีก่อนที่ 11.4% เป็น 5.9% หรือเป็นการลดลงจากปีก่อน 5.5% เนื่องจากระหว่างงวดมีกำไรสุทธิลดลงประมาณร้อยละ 34.6 เมื่อเปรียบเทียบกับ 9M2565 ประกอบกับมีสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการลงทุนเพื่อเพิ่มกำลังการผลิต ซึ่งยอดขายจากสินทรัพย์ดังกล่าวจะค่อยๆ เพิ่มขึ้นในปี 2566 เนื่องจากกำลังการผลิตจะค่อยๆ เพิ่มขึ้น ตามคำสั่งซื้อที่ค่อยๆ เพิ่มขึ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากเดือนธันวาคมอยู่ที่ 0.2 เท่า เนื่องจากมีการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมในระหว่างงวดประมาณ 160 ล้านบาท ทำให้อัตราส่วนลดลงดังกล่าว

IBD/EBITDA

IBD/EBITDA ลดลงจาก 1.0 เท่า เป็น 0.5 เท่า เนื่องจากหนี้สินจากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ลดลง จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระหว่างงวดเช่นเดียวกัน

แนวโน้มและแผนกลยุทธ์ในอนาคต

ฝ่ายบริหารยังคงติดตามสภาพเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและภายนอกประเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อปรับปรุงและพัฒนากลยุทธ์ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบัน โดยสามารถสรุปเป็นหัวข้อสำคัญได้ดังนี้

การเพิ่มประสิทธิภาพแม่พิมพ์ และการลดของเสียจากการผลิต

แม่พิมพ์ถือเป็นหนึ่งในหัวใจของอุตสาหกรรมขึ้นรูปผลิตภัณฑ์ POLY มีความได้เปรียบเนื่องจากมีโรงงานผลิตและออกแบบแม่พิมพ์ที่ใช้สำหรับการผลิต ทำให้สามารถปรับเปลี่ยนรูปแบบแม่พิมพ์ให้สอดคล้องกับตัวผลิตภัณฑ์ และเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิต รวมถึงสามารถสร้างเครื่องมือที่ใช้ในกระบวนการทำงาน เพื่อลดเวลาที่ใช้ในการขึ้นรูปผลิตภัณฑ์และลดปริมาณของเสีย รวมถึงการจัดการกับของเสียโดยการรีไซเคิล

การติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์

เพื่อลดความเสี่ยงและภาระด้านต้นทุนพลังงาน POLY ได้มีการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 การติดตั้งโซลาร์เซลล์ได้แล้วเสร็จและอยู่ระหว่างการทดสอบจ่ายไฟให้กับระบบ ซึ่งในอนาคตจะสามารถลดภาระค่าไฟได้ประมาณ 20-30%

การใช้เครื่องมือและหุ่นยนต์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต

ฝ่ายผลิตได้มีการรวบรวมข้อมูล ติดตามและประมวลผลการผลิตอย่างต่อเนื่อง และจัดให้มี Process engineer เพื่อพัฒนากระบวนการทำงานในสายพานการผลิต รวมถึงพัฒนาเครื่องมือที่ใช้ในกระบวนการผลิตเพื่อที่จะทำให้การผลิตมีประสิทธิภาพ และสามารถลดต้นทุนค่าแรงได้ในระยะยาว

การพัฒนาสูตรยาง

POLY มีสายพานการผลิตยาง โดยสามารถพัฒนาสูตรยางเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพให้ตรงตามเงื่อนไขการผลิต รวมถึงการวิจัยและพัฒนาวัสดุทดแทนที่จะช่วยลดต้นทุนค่าวัตถุดิบและลดของเสียในกระบวนการผลิต หรือทำให้กระบวนการผลิตรวดเร็วขึ้น รวมถึงการพัฒนาวัตถุดิบเพื่อให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า และยังถือเป็นการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้ค้าจากภายนอกด้วย

รายได้จากกลุ่มอุปโภคบริโภคที่หายไป

จากกรณีรายได้กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคที่ลดลงจากปัญหาเศรษฐกิจในอเมริกา ฝ่ายบริหารได้เจรจากับลูกค้ากับสินค้าคงเหลือที่ยังคงเหลืออยู่รวมทั้ง วัสดุดิบ บรรจุภัณฑ์ และสินค้าสำเร็จรูป โดยลูกค้าจะเป็นผู้รับผิดชอบยอดคงเหลือดังกล่าว โดยจะทำการซื้อรายการคงเหลือดังกล่าวภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2566

อย่างไรก็ตาม POLY ยังมีความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า โดยยังได้รับโอกาสให้ผลิตสินค้าอื่น ๆ เพิ่มเติม เพื่อทดแทนสำหรับคำสั่งซื้อที่หายไป รวมถึงผลิตภัณฑ์เดิมที่ยังมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ตอบโจทย์การใช้งานของลูกค้ามากขึ้น

การพัฒนาผลิตภัณฑ์สายให้อาหารผ่านทางหน้าท้อง (Percutaneous Endoscopic Gastrostomy)

หลังจากที่ POLY ได้ก้าวเข้าสู่อุตสาหกรรมเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ก็ได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ และแสวงหาโอกาสใหม่ๆ สำหรับธุรกิจตลอดมา และในเดือนตุลาคม 2566 POLY ได้มีการลงนามในสัญญาบันทึกข้อตกลงกับศูนย์นวัตกรรมทางการแพทย์และการประกอบการ คณะแพทยศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เพื่อร่วมกันค้นคว้า วิจัย และพัฒนาผลิตภัณฑ์ชุดสายสวนกระเพาะอาหารแบบใส่ผ่านกลั้ว ซึ่งในปัจจุบันยังไม่มีผู้ผลิตในประเทศไทย ทำให้สามารถสนับสนุนการรักษาทางการแพทย์โดยยังคงราคาที่เหมาะสมและเข้าถึงได้สำหรับการบริโภคภายในประเทศ และถือเป็นโอกาสและจุดเริ่มต้นที่จะทำให้สัดส่วนรายได้ของกลุ่มอุปกรณ์และเครื่องมือแพทย์เติบโตอย่างก้าวกระโดด